



(OFFICE TRANSLATION)

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

OBSERVE MEDICAL ASA
ORGANISASJONSNUMMER 822 907 822

Den 26. mai 2023 kl. 10.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Observe Medical ASA ("Selskapet") i Dronning Eufemias gate 16, 0191 Oslo, Norge, og som elektronisk møte gjennom Microsoft Teams.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Terje Bakken, som opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

I henhold til fortegnelsen var 24 466 973 av totalt 53 491 656 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 45,74 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

Følgende saker ble behandlet:

1 VALG AV MØTELEDER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Terje Bakken velges som møteleder.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Generalforsamlingen valgte Eskild Endrerud til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder opplyste om at innkalling og dagsorden til generalforsamlingen hadde blitt sendt til samtlige aksjeeiere

MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING

OF

OBSERVE MEDICAL ASA
COMPANY REGISTRATION NUMBER 822 907 822

The annual general meeting of Observe Medical ASA (the "Company") was held on 26 May 2023 at 10:00 hours (CEST) at Dronning Eufemias gate 16, 0191 Oslo, Norway and as an electronic meeting through Microsoft Teams.

The general meeting was opened by the chairperson of the board of directors, Terje Bakken, who kept a record of attending shareholders. The record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is attached to these minutes as Appendix 1.

According to the record, 24,466,973 of a total of 53,491,656 issued shares and votes, corresponding to 45.74% of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting.

The following matters were discussed:

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

Terje Bakken is elected to chair the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The general meeting elected Eskild Endrerud to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The chairperson of the meeting informed the general meeting that the notice and the agenda had been sent to all shareholders with



med kjent oppholdssted den 5. mai 2023.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden sendt til samtlige aksjeeiere med kjent adresse den 5. mai 2023, godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

4 ORIENTERING OM SELSKAPETS VIRKSOMHET

Selskapets daglige leder, Rune Nystad, ga en orientering om Selskapets virksomhet.

5 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2022

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets selskapsregnskap for regnskapsåret 2022 og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2022, godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

6 STYREVALG

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

De nåværende styremedlemmene gjenvelges som medlemmer av styret for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024.

Etter styrevalget består Selskapets styre av følgende personer:

- Terje Bakken (leder);
- Kathrine Gamborg Andreassen;
- Sanna Rydberg;
- Line Tønnessen; og
- Eskild Endrerud.

Beslutningene ble truffet med nødvendig flertall, jf.

known address on 5 May 2023.

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The notice and the agenda which were sent to all shareholders with a known address on 5 May 2023, are approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

The chairperson of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

4 INFORMATION ABOUT THE COMPANY'S ACTIVITIES

The Company's CEO, Rune Nystad, gave an account of the Company's activities.

5 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2022

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The Company's annual accounts for the financial year 2022 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2022, are approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

6 BOARD ELECTION

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

The current board members are re-elected as members of the board of directors for a one-year term, until the annual general meeting in 2024.

Following the board election, the Company's board of directors comprises the following persons:

- Terje Bakken (chair);
- Kathrine Gamborg Andreassen;
- Sanna Rydberg;
- Line Tønnessen; and
- Eskild Endrerud.

The resolutions were passed with the required majority, cf. the

avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

7 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Bård Brath Ingerø (leder) og Grete Hogstad gjenvelges som medlemmer av valgkomiteen for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styrets leder skal motta NOK 300 000 for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2023 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024. Alle andre styremedlemmer skal motta NOK 225 000 for den samme perioden. Selskapet kan kompensere styremedlemmene ytterligere dersom de påtar seg ekstraordinære arbeidsoppgaver for Selskapet utover styreværet.

Honoraret skal utbetales umiddelbart etter den ordinære generalforsamlingen i 2024. Dersom et styremedlem ikke har sittet i styret i hele perioden skal honoraret nedjusteres forholdsvis (basert på antall dager i styret sammenlignet med hele perioden).

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

9 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISJONSUTVALGETS MEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Revisjonsutvalgets leder skal motta NOK 40 000 for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2023 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024. Alle andre medlemmer av revisjonsutvalget skal motta NOK 30 000 for den samme perioden.

Honoraret skal utbetales umiddelbart etter den ordinære generalforsamlingen i 2024. Dersom et medlem av revisjonsutvalget ikke har sittet i revisjonsutvalget i hele perioden skal honoraret

result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

7 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

Bård Brath Ingerø (chair) and Grete Hogstad are re-elected as members of the nomination committee for a one-year term, until the annual general meeting in 2024.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

8 DETERMINATION OF COMPENSATION PAYABLE TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

The chairperson of the board of directors shall receive NOK 300,000 for the period from the annual general meeting in 2023 until the annual general meeting in 2024. All other board members shall receive NOK 225,000 for the same period. The Company may compensate the board members for any extraordinary tasks performed for the Company beyond the directorship.

The remuneration shall be payable immediately after the annual general meeting in 2024. If a board member has not served for the entire period, the remuneration shall be pro rata adjusted downwards (based on the number of days served compared to the full period).

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

9 DETERMINATION OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE AUDIT COMMITTEE

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

The chairperson of the audit committee shall receive NOK 40,000 for the period from the annual general meeting in 2023 until the annual general meeting in 2024. All other members of the audit committee shall receive NOK 30,000 for the same period.

The remuneration shall be payable immediately after the annual general meeting in 2024. If a member of the audit committee has not served for the entire period, the remuneration shall be pro rata adjusted

nedjusteres forholdsvis (basert på antall dager i revisjonsutvalget sammenlignet med hele perioden).

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

10 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Valgkomiteens leder skal motta NOK 30 000 for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2023 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024. Alle andre medlemmer av valgkomiteen skal motta NOK 20 000 for samme perioden.

Honoraret skal utbetales umiddelbart etter den ordinære generalforsamlingen i 2024. Dersom et medlem av valgkomiteen ikke har sittet i valgkomiteen i hele perioden skal honoraret nedjusteres forholdsvis (basert på antall dager i valgkomiteen sammenlignet med hele perioden).

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

11 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2022

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Revisjonsgodtgjørelsen for revisjon av Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2022 dekkes etter regning.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

12 STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Møtelederen viste til side 26 i konsernets årsrapport for regnskapsåret 2022 for redegjørelsen om eierstyring og selskapsledelse som er utarbeidet i henhold til regnskapsloven § 3-3b.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til etterretning.

downwards (based on the number of days served compared to the full period).

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

10 DETERMINATION OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

The chairperson of the nomination committee shall receive NOK 30,000 for the period from the annual general meeting in 2023 until the annual general meeting in 2024. All other members of the nomination committee shall receive NOK 20,000 for the same period.

The remuneration shall be payable immediately after the annual general meeting in 2024. If a member of the nomination committee has not served for the entire period, the remuneration shall be pro rata adjusted downwards (based on the number of days served compared to the full period).

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

11 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR FOR THE FINANCIAL YEAR 2022

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The auditor's fee for the statutory audit of the Company's annual accounts for the financial year 2022 shall be paid as invoiced.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

12 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

The chair of the meeting referred to page 26 in the group's annual report for the financial year 2022 for the board of directors' report on corporate governance prepared in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act.

The general meeting took note of the report.

**13 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE
TIL LEDENDE PERSONER**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b hadde styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet som var gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside samtidig med innkallingen.

Generalforsamlingen avholdt en rådgivende avstemming over rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet hvor generalforsamlingen besluttet å gi sin tilslutning til rapporten jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

**14 FULLMAKTER TIL STYRET TIL Å FORHØYE
SELSKAPETS AKSJEKAPITAL**

14.1 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til aksjeopsjoner og investeringsprogram

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- a) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 750 000.*
- b) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2025.*
- c) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- d) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlege plikter mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- e) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- f) *Fra tidspunktet for registrering i Føretaksregisteret erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 750 000 som*

13 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors had prepared a report regarding remuneration of executive personnel, which had been made available at the Company's website together with the notice.

The report regarding remuneration of executive personnel was considered by the general meeting by way of an advisory vote, whereupon the general meeting decided to endorse the report, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

14 AUTHORISATIONS TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL

14.1 Authorisation to the board of directors to increase the share capital in connection with share options and an investment program

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- a) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 750,000.*
- b) *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than to and including 30 June 2025.*
- c) *The shareholders' pre-emptive right to the new shares in accordance with section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.*
- d) *The authorisation does not comprise share capital increases against contribution in kind or the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- e) *The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- f) *From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorization to increase the share capital by up to NOK*



styret ble tildelt på Selskapets ordinære generalforsamlingen avholdt 3. juni 2022.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

14.2 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen for å finansiere videre vekst

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- a) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 781 566.*
- b) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2024, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2024.*
- c) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- d) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- e) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

15 ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Vedtektenes § 8 tredje avsnitt endres til å lyde som følger:

Styret kan beslutte at aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn to virkedager før generalforsamlingen.

750,000, granted to the board of directors at the Company's annual general meeting held on 3 June 2022.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

14.2 Authorisation to the board of directors to increase the share capital in order to finance further growth

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- a) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is given an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 2,781,566.*
- b) *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2024, but no longer than to and including 30 June 2024.*
- c) *The shareholders' pre-emptive right to the new shares in accordance with section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.*
- d) *The authorisation comprises share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- e) *The authorisation comprises share capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

15 AMENDMENT OF THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The third paragraph of section 8 of the articles of association is amended to read as follows:

The board of directors may decide that shareholders who want to participate in the general meeting must notify the company thereof within a specific deadline that cannot expire earlier than two business days prior to the general meeting.



Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

* * *

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

* * *

26. mai 2023 / 26 May 2023

DocuSigned by:

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Terje Bakken".

4319669DCF1D48D...

Terje Bakken
Møteleder / Chairperson

* * *

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

There were no further matters to be discussed and the general meeting was adjourned.

* * *

DocuSigned by:

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Eskild Endrerud".

1DAB9299E7A740E...

Eskild Endrerud
Medundertegner / Co-signer

VEDLEGG:

1. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere, inkludert antall aksjer og stemmer representert
2. Stemmeresultater

APPENDICES:

1. Record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented
2. Voting results



VEDLEGG 1 / APPENDIX 1

**FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEEIERE, INKLUDERT ANTALL AKSJER OG STEMMER REPRESENTERT / RECORD OF
ATTENDING SHAREHOLDERS, INCLUDING THE NUMBER OF SHARES**

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010865009 OBSERVE MEDICAL ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	26.05.2023 10.00
Dagens dato:	26.05.2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	53 491 656	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	53 491 656	
Representert ved egne aksjer	3 440 874	6,43 %
Representert ved forhåndsstemme	131 378	0,25 %
Sum Egne aksjer	3 572 252	6,68 %
Representert ved fullmakt	13 773 005	25,75 %
Representert ved stemmeinstruks	7 121 716	13,31 %
Sum fullmakter	20 894 721	39,06 %
Totalt representert stemmeberettiget	24 466 973	45,74 %
Totalt representert av AK	24 466 973	45,74 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

OBSERVE MEDICAL ASA
DocuSigned by:

4319609DCF1D48D...

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010865009 OBSERVE MEDICAL ASA</u>
General meeting date:	26/05/2023 10.00
Today:	26.05.2023

Number of persons with voting rights represented/attended : 4

	Number of shares	% sc
Total shares	53,491,656	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	53,491,656	
Represented by own shares	3,440,874	6.43 %
Represented by advance vote	131,378	0.25 %
Sum own shares	3,572,252	6.68 %
Represented by proxy	13,773,005	25.75 %
Represented by voting instruction	7,121,716	13.31 %
Sum proxy shares	20,894,721	39.06 %
Total represented with voting rights	24,466,973	45.74 %
Total represented by share capital	24,466,973	45.74 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

OBSERVE MEDICAL ASA

DocuSigned by:

Terje Bakken

4319669DCF1D48D...

STEMMERESULTAT / VOTING RESULTS

Protokoll for generalforsamling OBSERVE MEDICAL ASA

ISIN: NO0010865009 OBSERVE MEDICAL ASA

Generalforsamlingsdato: 26.05.2023 10.00

Dagens dato: 26.05.2023

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 VALG AV MØTELEDER						
Ordinær	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,74 %	0,00 %	45,74 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
Sak 2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNNE PROTOKOLLEN						
Ordinær	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,74 %	0,00 %	45,74 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
Sak 3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN						
Ordinær	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,74 %	0,00 %	45,74 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
Sak 5 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2022						
Ordinær	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,74 %	0,00 %	45,74 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
Sak 6 STYREVALG						
Ordinær	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,74 %	0,00 %	45,74 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
Sak 7 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN						
Ordinær	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,74 %	0,00 %	45,74 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
Sak 8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER						
Ordinær	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,74 %	0,00 %	45,74 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
Sak 9 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISJONSUTVALGETS MEDLEMMER						
Ordinær	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,74 %	0,00 %	45,74 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
Sak 10 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER						
Ordinær	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,74 %	0,00 %	45,74 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
Sak 11 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2022						
Ordinær	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,74 %	0,00 %	45,74 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
Sak 13 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER						
Ordinær	24 466 973	0	24 466 973	20 000	0	24 466 973
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,92 %	0,00 %	99,92 %	0,08 %	0,00 %	
% total AK	45,70 %	0,00 %	45,70 %	0,04 %	0,00 %	
Totalt	24 466 973	0	24 466 973	20 000	0	24 466 973
Sak 14.1 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I TILKNYTNING TIL AKSJEOPSPJONER OG INVESTERINGSPROGRA						
Ordinær	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,74 %	0,00 %	45,74 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
Sak 14.2 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN FOR Å FINANSIERE VIDERE VEKST						
Ordinær	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,74 %	0,00 %	45,74 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
Sak 15 ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER						
Ordinær	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,74 %	0,00 %	45,74 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 466 973	0	24 466 973	0	0	24 466 973

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

OBSERVE MEDICAL ASA

DocuSigned by:



4319669DCF1D48D...

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	53 491 656	0,26	13 907 830,56	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer**§ 5-18 Vedtektsendring**

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Protocol for general meeting OBSERVE MEDICAL ASA

ISIN:	<u>NO0010865009 OBSERVE MEDICAL ASA</u>				
General meeting date:	26/05/2023 10.00				
Today:	26.05.2023				

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING						
Ordinær	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.74 %	0.00 %	45.74 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
Agenda item 2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES						
Ordinær	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.74 %	0.00 %	45.74 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
Agenda item 3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA						
Ordinær	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.74 %	0.00 %	45.74 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
Agenda item 5 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2022						
Ordinær	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.74 %	0.00 %	45.74 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
Agenda item 6 BOARD ELECTION						
Ordinær	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.74 %	0.00 %	45.74 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
Agenda item 7 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE						
Ordinær	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.74 %	0.00 %	45.74 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
Agenda item 8 DETERMINATION OF COMPENSATION PAYABLE TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS						
Ordinær	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.74 %	0.00 %	45.74 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
Agenda item 9 DETERMINATION OF COMPENSATION TO THE MEMEBERS OF THE AUDIT COMMITTEE						
Ordinær	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.74 %	0.00 %	45.74 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
Agenda item 10 DETERMINATION OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE						
Ordinær	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.74 %	0.00 %	45.74 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 11 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR FOR THE FINANCIAL YEAR 2022						
Ordinær	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.74 %	0.00 %	45.74 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
Agenda item 13 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL						
Ordinær	24,446,973	0	24,446,973	20,000	0	24,466,973
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.92 %	0.00 %	99.92 %	0.08 %	0.00 %	
total sc in %	45.70 %	0.00 %	45.70 %	0.04 %	0.00 %	
Total	24,446,973	0	24,446,973	20,000	0	24,466,973
Agenda item 14.1 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH SHARE OPTIONS AND A INVESTMENT PROGRAM						
Ordinær	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.74 %	0.00 %	45.74 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
Agenda item 14.2 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN ORDER TO FINANCE FURTHER GROWTH						
Ordinær	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.74 %	0.00 %	45.74 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
Agenda item 15 AMENDMENT OF THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION						
Ordinær	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.74 %	0.00 %	45.74 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,466,973	0	24,466,973	0	0	24,466,973

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

OBSERVE MEDICAL ASA

DocuSigned by:



4319669DCF1D48D...

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	53,491,656	0.26	13,907,830.56	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolutionRequires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting